ISSN 1715-2690

Finances et Économie Québec

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Volume 7, numéro 9 — 19 avril 2013

AU 31 JANVIER 2013

Faits saillants de janvier 2013

- En janvier, les revenus budgétaires totalisent 5,7 milliards de dollars, soit une hausse de 586 millions de dollars par rapport à l'an dernier. Les revenus autonomes s'élèvent à 4,2 milliards de dollars, alors que les transferts fédéraux atteignent 1,5 milliard de dollars.
- Les dépenses de programmes s'établissent à 5,1 milliards de dollars, soit une hausse de 308 millions de dollars comparativement à l'année dernière.
- Le service de la dette se chiffre à 646 millions de dollars, soit une hausse de 36 millions de dollars par rapport à l'année dernière.
- Les opérations budgétaires consolidées affichent un surplus de 200 millions de dollars pour janvier 2013, comparativement à un déficit de 94 millions de dollars pour janvier 2012.
- Compte tenu du versement de 125 millions de dollars au Fonds des générations et de l'exclusion du montant de 71 millions de dollars additionnel liée à la perte exceptionnelle en raison de la fermeture de la centrale nucléaire de Gentilly-2, le solde budgétaire mensuel au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un surplus de 146 millions de dollars pour janvier 2013.

Sur la base des résultats cumulatifs au 31 janvier 2013, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est déficitaire de 1 361 millions de dollars. Comme annoncé dans *Le point sur la situation économique et financière du Québec* de mars 2013, l'objectif de déficit budgétaire est maintenu à 1 500 millions de dollars pour l'année financière 2012-2013.

SOMMAIRE DES OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES CONSOLIDÉES
(en millions de dollars) — **(Données non vérifiées)**

	Janvier		Avril à janvier		*Le point sur la situation économique et financière du Québec Printemps 2013*	
	2012 [1]	2013	2011-2012 [1]	2012-2013	2012-2013	Croissance prévue %
REVENUS BUDGÉTAIRES						
Revenus autonomes	3 858	4 244 [2]	40 964	42 898 [2]	52 942 [2]	5,3
Transferts fédéraux	1 295	1 495	12 595	12 680	15 710	3,1
Total	**5 153**	**5 739**	**53 559**	**55 578**	**68 652**	**4,8**
DÉPENSES BUDGÉTAIRES						
Dépenses de programmes	- 4 758	- 5 066	- 50 064	- 51 168	- 62 642	1,9
Service de la dette	- 610	- 646	- 6 106	- 6 459	- 7 822	6,5
Total	**- 5 368**	**- 5 712**	**- 56 170**	**- 57 627**	**- 70 464**	**2,3**
ENTITÉS CONSOLIDÉES[3]						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	64	144	663	873	462	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	- 41	- 25	- 94	- 185	- 100	—
Fonds des générations	98	125	648	754	936	—
Total	**121**	**244**	**1 217**	**1 442**	**1 298**	**—**
Provision pour éventualités	—	—	—	—	**- 50**	**—**
Perte exceptionnelle – Fermeture de Gentilly-2	—	**- 71**	—	**- 1 876**	**- 1 876**	**—**
SURPLUS (DÉFICIT) AU SENS DES COMPTES PUBLICS	**- 94**	**200**	**- 1 394**	**- 2 483**	**- 2 440**	**—**
LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE						
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	- 98	- 125	- 648	- 754	- 936	—
Exclusion – Perte exceptionnelle [2],[4]	—	71	—	1 876	1 876	—
SOLDE BUDGÉTAIRE AU SENS DE LA LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE	**- 192**	**146**	**- 2 042**	**- 1 361**	**- 1 500**	**—**

(1) Aux fins de comparaison, les données de l'année 2011-2012 ont été modifiées pour tenir compte des améliorations apportées à la méthode d'estimation des mandataires pour les revenus de l'impôt sur le revenu des particuliers et des cotisations pour les services de santé.

(2) Est exclue la perte exceptionnelle de 1 876 millions de dollars découlant de la fermeture de la centrale nucléaire de Gentilly-2 en 2012-2013 établie aux états financiers audités d'Hydro-Québec au 31 décembre 2012. Cela représente une augmentation de 71 millions de dollars sur le montant de 1 805 millions de dollars constaté au *Rapport mensuel des opérations financières* au 30 septembre 2012.

(3) Le détail des opérations par type d'entités est présenté à la page 5 de ce rapport.

(4) Comme cet événement est ponctuel et indépendant de la gestion de ses opérations courantes, le gouvernement a annoncé, dans le budget 2013-2014 du 20 novembre 2012, des modifications à la Loi sur l'équilibre budgétaire afin d'exclure du solde budgétaire la perte exceptionnelle découlant de la fermeture de la centrale nucléaire de Gentilly-2.

Résultats cumulatifs au 31 janvier 2013

Solde budgétaire

- Pour la période d'avril 2012 à janvier 2013, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est déficitaire de 1 361 millions de dollars.
- La prévision du déficit budgétaire pour l'année financière 2012-2013 est établie à 1,5 milliard de dollars, comme prévu dans *Le point sur la situation économique et financière du Québec* de mars 2013. Les éléments suivants affectent de façon particulière le solde budgétaire de l'année en cours :
  - le versement par le gouvernement fédéral d'une somme de 733 millions de dollars, en janvier 2013, correspondant à la première portion de la compensation financière découlant de l'harmonisation de la taxe de vente du Québec (TVQ) à la taxe fédérale sur les produits et services (TPS). Cette somme, comptabilisée uniformément au cours des trois derniers mois de l'exercice, contribuera à réduire le déficit de l'année financière 2012-2013;
  - un coût additionnel de 407 millions de dollars relatif aux versements du crédit d'impôt pour la solidarité au cours des trois premiers mois de 2012-2013, alors qu'aucun versement n'a été effectué pour la même période en 2011-2012, étant donné que ce crédit d'impôt n'a été instauré qu'au 1er juillet 2011. Cela contribue à augmenter le déficit au 31 janvier;
  - une provision de 50 millions de dollars pour faire face aux éventualités.

Revenus budgétaires

- Au 31 janvier 2013, les revenus budgétaires totalisent 55,6 milliards de dollars, soit 2 019 millions de dollars de plus qu'au 31 janvier 2012.
  - Les revenus autonomes atteignent 42,9 milliards de dollars, soit 1 934 millions de dollars de plus que l'an dernier à pareille date.
  - Les transferts fédéraux se chiffrent à 12,7 milliards de dollars, soit 85 millions de dollars de plus qu'au 31 janvier 2012.

Dépenses budgétaires

- Depuis le début de l'année financière, les dépenses budgétaires totalisent 57,6 milliards de dollars, ce qui représente une hausse de 1 457 millions de dollars, soit de 2,6 %, par rapport à l'an dernier.
  - Pour les dix premiers mois de l'exercice financier, les dépenses de programmes ont augmenté de 1 104 millions de dollars, soit de 2,2 %, pour atteindre 51,2 milliards de dollars.
    - Les variations les plus importantes proviennent des missions Santé et services sociaux (752 millions de dollars) et Éducation et culture (227 millions de dollars).
    - En comparaison, *Le point sur la situation économique et financière du Québec* de mars 2013 prévoit, pour l'année 2012-2013 une croissance de 1,9 % des dépenses de programmes.
  - Le service de la dette s'élève à 6,5 milliards de dollars, soit une hausse de 353 millions de dollars ou de 5,8 % par rapport à l'an dernier.
- La croissance des dépenses de programmes en janvier s'explique principalement par le versement de la bonification de 0,5 % des paramètres salariaux des employés des secteurs public et parapublic liée à une meilleure performance économique en 2010. Par ailleurs, des mesures ont déjà été prises afin de respecter l'objectif de croissance des dépenses de programmes.

Entités consolidées

- Au 31 janvier 2013, les résultats des entités consolidées affichent un excédent de 1 442 millions de dollars. Ces résultats comprennent :
  - un excédent de 873 millions de dollars pour les fonds spéciaux et les organismes autres que budgétaires;
  - un déficit de 185 millions de dollars pour les réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation;
  - des revenus de 754 millions de dollars dédiés au Fonds des générations.

Besoins financiers nets

- Au 31 janvier 2013, les besoins financiers nets consolidés s'établissent à 5,7 milliards de dollars, soit 1,0 milliard de dollars de moins que l'an dernier. Les besoins financiers reflètent le déficit budgétaire actuel ainsi que la variation, d'une année à l'autre, des encaissements et des décaissements effectués dans le cours des opérations du gouvernement.

OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES ET FINANCIÈRES CONSOLIDÉES
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Janvier			Avril à janvier		
	2012 [1]	2013	Variation	2011-2012 [1]	2012-2013	Variation
REVENUS BUDGÉTAIRES						
Revenus autonomes	3 858	4 244 [2]	386	40 964	42 898 [2]	1 934
Transferts fédéraux	1 295	1 495	200	12 595	12 680	85
Total	**5 153**	**5 739**	**586**	**53 559**	**55 578**	**2 019**
DÉPENSES BUDGÉTAIRES						
Dépenses de programmes	- 4 758	- 5 066	- 308	- 50 064	- 51 168	- 1 104
Service de la dette	- 610	- 646	- 36	- 6 106	- 6 459	- 353
Total	**- 5 368**	**- 5 712**	**- 344**	**- 56 170**	**- 57 627**	**- 1 457**
ENTITÉS CONSOLIDÉES[3]						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	64	144	80	663	873	210
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	- 41	- 25	16	- 94	- 185	- 91
Fonds des générations	98	125	27	648	754	106
Total	**121**	**244**	**123**	**1 217**	**1 442**	**225**
Perte exceptionnelle – Fermeture de Gentilly-2	—	**- 71**	**- 71**	—	**- 1 876**	**- 1 876**
SURPLUS (DÉFICIT)	**- 94**	**200**	**294**	**- 1 394**	**- 2 483**	**- 1 089**
Besoins non budgétaires consolidés	1 710	1 717	7	- 5 353	- 3 246	2 107
BESOINS FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS	**1 616**	**1 917**	**301**	**- 6 747**	**- 5 729**	**1 018**

(1) Aux fins de comparaison, les données de l'année 2011-2012 ont été modifiées pour tenir compte des améliorations apportées à la méthode d'estimation des mandataires pour les revenus de l'impôt sur le revenu des particuliers et des cotisations pour les services de santé.

(2) Est exclue la perte exceptionnelle de 1 876 millions de dollars découlant de la fermeture de la centrale nucléaire de Gentilly-2 en 2012-2013 établie aux états financiers audités d'Hydro-Québec au 31 décembre 2012. Cela représente une augmentation de 71 millions de dollars sur le montant de 1 805 millions de dollars constaté au *Rapport mensuel des opérations financières* au 30 septembre 2012.

(3) Le détail des opérations par type d'entités est présenté à la page 5 de ce rapport.

REVENUS DU FONDS GÉNÉRAL

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Janvier			Avril à janvier		
Revenus par source	2012 [1]	2013	Variation %	2011-2012 [1]	2012-2013	Variation %
Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement						
Impôt sur le revenu et les biens						
Impôt sur le revenu des particuliers	1 174	1 478	25,9	15 610	15 813	1,3
Cotisations au Fonds des services de santé	474	620	30,8	5 156	5 499	6,7
Impôts des sociétés	278	342	23,0	2 727	2 821	3,4
Taxes à la consommation	1 062	932	- 12,2	12 093	13 231	9,4
Autres sources	157	111	- 29,3	1 610	1 542	- 4,2
Total des revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement	**3 145**	**3 483**	**10,7**	**37 196**	**38 906**	**4,6**
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	**713**	**761** [2]	**6,7**	**3 768**	**3 992** [2]	**5,9**
Total des revenus autonomes	**3 858**	**4 244**	**10,0**	**40 964**	**42 898**	**4,7**
Transferts fédéraux						
Péréquation	651	616	- 5,4	6 512	6 159	- 5,4
Paiement de protection	30	30	—	307	302	- 1,6
Transferts pour la santé	370	394	6,5	3 773	3 976	5,4
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	128	121	- 5,5	1 233	1 236	0,2
Autres programmes	116	90	- 22,4	770	763	- 0,9
Sous-total	**1 295**	**1 251**	**- 3,4**	**12 595**	**12 436**	**- 1,3**
Harmonisation de la TVQ à la TPS – Compensation	—	244	—	—	244	—
Total des transferts fédéraux	**1 295**	**1 495**	**15,4**	**12 595**	**12 680**	**0,7**
REVENUS BUDGÉTAIRES	**5 153**	**5 739**	**11,4**	**53 559**	**55 578**	**3,8**

(1) Aux fins de comparaison, les données de l'année 2011-2012 ont été modifiées pour tenir compte des améliorations apportées à la méthode d'estimation des mandataires pour les revenus de l'impôt sur le revenu des particuliers et des cotisations pour les services de santé.

(2) Est exclue la perte exceptionnelle de 1 876 millions de dollars découlant de la fermeture de la centrale nucléaire de Gentilly-2 en 2012-2013 établie aux états financiers audités d'Hydro-Québec au 31 décembre 2012. Cela représente une augmentation de 71 millions de dollars sur le montant de 1 805 millions de dollars constaté au *Rapport mensuel des opérations financières* au 30 septembre 2012.

DÉPENSES DU FONDS GÉNÉRAL

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Janvier			Avril à janvier		
Dépenses par mission	2012	2013	Variation %	2011-2012	2012-2013	Variation %
Dépenses de programmes						
Santé et services sociaux	2 191	2 364	7,9	23 904	24 656	3,1
Éducation et culture	1 429	1 456	1,9	13 626	13 853	1,7
Économie et environnement	326	420	28,8	4 431	4 276	- 3,5
Soutien aux personnes et aux familles	502	497	- 1,0	5 038	5 126	1,8
Gouverne et justice	310	329	6,1	3 065	3 255	6,2
Total des dépenses de programmes	**4 758**	**5 066**	**6,5**	**50 064**	**51 168**	**2,2**
Service de la dette	**610**	**646**	**5,9**	**6 106**	**6 459**	**5,8**
DÉPENSES BUDGÉTAIRES	**5 368**	**5 712**	**6,4**	**56 170**	**57 627**	**2,6**

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

DÉTAIL DES OPÉRATIONS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES

(en millions de dollars) (Données non vérifiées)

	Janvier 2013								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation[1]	Total	Ajustements de consolidation[2]	Total
REVENUS	**849**	**125**	**34**	**651**	**1 762**	**—**	**3 421**	**- 1 737**	**1 684**
DÉPENSES									
Dépenses	- 570	—	- 34	- 651	- 1 654	- 25	- 2 934	1 650	- 1 284
Service de la dette	- 148	—	—	—	- 95	—	- 243	87	- 156
TOTAL	**- 718**	**—**	**- 34**	**- 651**	**- 1 749**	**- 25**	**- 3 177**	**1 737**	**- 1 440**
RÉSULTATS	**131**	**125**	**—**	**—**	**13**	**- 25**	**244**	**—**	**244**

	Avril à janvier 2013								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation[1]	Total	Ajustements de consolidation[2]	Total
REVENUS	**7 779**	**754**	**820**	**4 645**	**18 459**	**—**	**32 457**	**- 17 887**	**14 570**
DÉPENSES									
Dépenses	- 5 614	—	- 820	- 4 645	- 17 283	- 185	- 28 547	17 028	- 11 519
Service de la dette	- 1 506	—	—	—	- 962	—	- 2 468	859	- 1 609
TOTAL	**- 7 120**	**—**	**- 820**	**- 4 645**	**- 18 245**	**- 185**	**- 31 015**	**17 887**	**- 13 128**
RÉSULTATS	**659**	**754**	**—**	**—**	**214**	**- 185**	**1 442**	**—**	**1 442**

(1) Les résultats des réseaux sont présentés selon la méthode modifiée de comptabilisation à la valeur de consolidation.

(2) Les ajustements de consolidation incluent l'élimination des dépenses de programmes du fonds général.

Pour tout renseignement, communiquez avec la Direction des communications du Ministère au 418 646-3983.
Le rapport est également publié sur le site Internet du ministère des Finances et de l'Économie : www.finances.gouv.qc.ca.